



中国经济文库 · 应用经济学精品系列

JiaoYi FeiYong De CeDu FangFa
Ji Qi Zai ZhongGuo De YingYong YanJiu

交易费用的测度方法 及其在中国的应用研究

笪凤媛◎著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

西南民族大学优秀学术专著出版专项经费资助

交易费用的测度方法及其 在中国的应用研究

笪凤媛 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

交易费用的测度方法及其在中国的应用研究/竺风媛著

北京: 中国经济出版社, 2011. 9

ISBN 978 - 7 - 5136 - 0669 - 1

I. ①交… II. ①竺… III. ①交易—费用—研究—中国 IV. ①F724

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 052338 号

责任编辑 刘一玲

责任审读 霍宏涛

责任印制 石星岳

封面设计 华子图文设计公司

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京市人民文学印刷厂

经销者 各地新华书店

开 本 880mm × 1230mm 1/32

印 张 5.5

字 数 114 千字

版 次 2011 年 9 月第 1 版

印 次 2011 年 9 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 0669 - 1/F · 8818

定 价 22.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

目 录

第一章 导 论 / 1

第一节 研究问题的提出	1
第二节 对若干基本概念的讨论和界定	6
一、关于交易费用的定义	6
二、关于交易费用的分类	9
第三节 研究思路与研究方法	11
一、研究思路	11
二、研究方法	12

第二章 关于交易费用测度的理论研究 / 18

第一节 宏观层次的交易费用测度方法及研究成果	19
一、以 North (1986) 为代表的直接测度	19
二、通过构建交易效率指标来间接测度交易费用	22
第二节 微观层次的交易费用测度方法及研究成果	24
一、比较不同国家进入管制产生的交易费用	25
二、比较不同国家完成同一笔中间商品交易的 交换费用	26
三、通过测度单个行业的交易费用	27

四、通过测度政策诱致型的交易费用	29
第三节 本章小结	31
第三章 交易费用测度的理论分析框架 / 34	
第一节 分工和交易费用	35
一、分工的本质和根源	35
二、分工和交换的关系	37
第二节 政府行为和交易费用	39
一、新古典经济学中政府的角色	40
二、政府和交易费用	42
第三节 信息通信技术和交易费用	48
第四节 教育和交易费用	53
第五节 本章小结	56
第四章 中国改革开放以来交易部门的交易费用变动及其测算 / 59	
第一节 中国交易部门的交易费用的现状分析	60
一、不同发展水平国家和地区交易费用的整体现状	63
二、中国交易技术的发展状况	65
第二节 交易部门的交易费用测度方法的提出	69
一、已有交易部门的交易费用测度研究存在的问题	70
二、中国交易部门的交易费用测度方法介绍	72
第三节 1978—2007 年中国交易部门的交易费用实证 测度	76
第四节 中国交易部门的交易费用与经济增长的 协整检验	83

第五节 本章小结	87
第五章 1978—2007 年中国非市场交易费用的变动及其估算 / 90	
第一节 中国交易制度的发展现状分析	91
一、纵向的演进性	91
二、空间上的差异性	93
三、横向上的落后性	94
第二节 中国非市场交易费用测度方法的提出	97
一、SEM 模型的基本思想	97
二、MIMIC 模型	99
第三节 MIMIC 模型中可测变量的选取	101
一、外生原因变量的选取	101
二、内生指标变量的选取	105
第四节 模型检验及估计结果	106
第五节 本章小结	116
第六章 交易费用与中国经济增长 / 117	
第一节 分工和交易费用差异的历史比较	117
第二节 从交易费用的变动来评价中国的经济体制改革	122
第三节 影响中国交易费用规模的主要因素分析	127
一、影响中国交易费用规模的交易技术因素	128
二、影响中国交易费用规模的交易制度因素	131
第四节 降低中国交易费用的主要途径和对策建议	140
一、改进农业部门的交易技术和交易制度， 降低中国交易费用	141

二、改进工业和服务业的交易技术和交易制度，

降低中国交易费用 143

三、加强国际范围的分工，降低中国交易费用 145

第五节 本章小结 148

第七章 总 结 / 151

参考文献 / 155

后 记 / 167

第一章 导 论

第一节 研究问题的提出

1978 年以来的经济体制改革带来了中国经济三十多年的持续高速增长，原因在于体制改革降低了交易费用。因而，中国的经济增长也可以用交易费用的降低来解释。但国内外实证研究均表明，一国经济越发达，社会分工的深化和市场范围的扩大会导致交易费用的绝对量甚至相对比重会越来越大。那么，改革开放以来中国经济高速增长的同时交易费用的变化情况如何？是否与已有研究成果相吻合？影响中国交易费用变动的主要因素有哪些？如何评价中国改革以来体制转型的制度绩效？这些都是值得深入探讨的问题，但回答这些问题的前提是能够准确测度改革以来中国的交易费用总量或能够把握其相对比重的动态变动趋势。

理论上，交易费用是新制度经济学的核心概念，承认存在正的交易费用是新制度经济学与西方主流的新古典经济学的根本区别所在。由于交易费用是经济活动过程的重要变量，并且

从历史的角度看,交易费用与转换费用^①一样都是经济增长的限制因素(Wallis and North, 1986),因此交易费用对理解经济绩效十分重要。具体来说,交易费用不仅影响生产的契约安排,而且影响市场中生产和提供的商品和服务的数量和类型(Ning Wang, 2003),甚至可以说,交易费用从根本上决定着哪些经济生产活动和市场交易会发生,何种组织和专业将幸存,以及特定市场里某个人或者某个团体的兴盛(Alexandra Benham and Lee Benham, 2004)。

对交易费用准确测度的前提是对交易费用范围的界定,自Coase于1937年提出交易费用的思想以来,迄今为止,人们对交易费用到底是什么仍然没有一个明确统一的共识(Fischer, 1977; Moe, 1984; Goldberg, 1985; Davis, 1986; Masten, Meehan and Snyder, 1991; Polski, 2000)。宏观层次的交易费用的内涵与外延经历了由窄到宽的不断变化,从最初Coase的价格机制费用,延伸到Arrow等的市场经济系统运行费用,到后来扩展到以张五常、North为代表的制度运行费用。而微观层次对交易费用较为具体的定义又各具特色,呈现多样化的特点。因此,交易费用是个宽泛的概念,学者们对交易费用的定义从理论上来说尚仍未统一,由此从操作层面上来说也就更加无法广泛运地用于实证研究(Katzenstein, 1996; Alexandra Benham and Lee Benham, 1998; Lipson, 2002)。

① 转换费用是North提出的一个概念(North, 1986),他将转换费用定义为人与自然的物质变换相联系的费用,包括执行生产转换行为而投入的劳动、土地和资本的耗费。

虽然现有研究从多样化角度来定义交易费用，但对交易费用分类研究相对较少。该领域代表性的观点主要有 Furubotn 和 Richter (1997)、McCann et al. (2005) 和 North (1986) 等。已有的宏观测度文献均采用 North (1986) 的分类方法，即不考虑建立制度的初始费用，交易费用可分为交易部门 (Transaction Sectors) 的交易费用和非市场交易费用 (Non-market Transaction Costs, NTC)。在既定的制度环境下，交易部门的交易费用指的是流通于市场的那部分交易费用，或称为市场交易费用。非市场交易费用则是指无法通过市场交易来衡量的费用，如获取信息和排队等候的时间、贿赂官员的支出以及由不完全监督和实施所导致的费用。现有关于交易费用宏观层次的测度文献大多采用 North (1986) 的分类方法，这是由于交易费用是嵌入一定的治理结构下产生的，因此可将交易费用的测度可以嵌入特定的经济制度环境下进行 (North, 1990; Wallis and North, 1986; Williamson, 1985)。

除了上述交易费用概念上的不可操作性外，对交易费用的实际测度中也遇到了诸多困难。首先，经济活动中交易活动与生产转换活动经常是相互重叠的，很难以将二者明确地区分出来，甚至交易费用与生产费用也是联合决定的，较低的交易费用意味着更多的贸易、更高层次的专业化，从而降低生产费用、增加产出水平，而生产费用的变化又会影响交易费用。其次，如果交易费用很高，很多潜在交易或许根本不会发生，即使发生或许也不会通过市场上公开的货币价格来显现。最后，一价定律在此并不适用，即在其他条件完全相同的情况下，拥有不

同政治关系、个人素质等其他特征的个人在进行同一项交易时交易费用的差异很大 (Alexandra Benham and Lee Benham, 1998; Polski, 2000)。Margaret (2000) 也指出, 交易费用在很大程度上与制度、政府政策甚至文化习俗等存在内在关联, 而这些因素很难量化, 因此阻碍了经济学家对交易费用的直接测度。

尽管存在诸多困难, 国内外已有交易费用测度文献成果可以划分为两大类: 一类是度量在既定的制度环境下某经济体交易费用总量, 即宏观层次的度量, 包括以 Wallis 和 North (1986) 为代表的直接测度和通过构建交易效率指标来间接测度交易费用两种方法; 另一类是微观层次的交易费用测度研究, 如比较不同国家对创办新企业等进入管制带来的交易费用、不同国家同一笔中间商品交易的交换费用比较、对单个行业的交易费用测度, 以及针对某项政策实施所引致的交易费用测度等四个方面。但迄今为止国内外学者对交易费用的测度研究仍很不完善, 因而存在一系列亟待进一步解决的问题。如宏观层次上, Wallis 和 North (1986) 对交易费用总量的直接测度进行了开创性研究, 但这种针对交易部门比重的估计仅估算了与市场交易相关的费用和维持市场发展的相关制度费用中市场交易费用, 忽略了经济体非市场交易费用测度, 因此, 其测度尚未形成一套系统的研究体系, 甚至不能准确地测度经济体在既定的制度环境下的交易费用总量。特别的, 对非市场交易费用大量存在的发展中国家而言, 对其非市场交易费用的总量测度仍然是一项颇富挑战性且极为重要的工作。而微观层面上, 国外学者对交易费用的测度方法多样化, 所涉及的领域也

相对较广，有通过实际调查的方法比较不同国家进入管制引起的交易费用与中间商品交易的交换费用的大小，也有具体行业层次上的实际调查和实证测度，甚至某项具体政策带来的交易费用测度。然而，国内关于交易费用微观层次的测度研究几乎是空白，在这方面应该积极借鉴国外的相关研究成果，如将其运用于测算中国证券市场上交易费用，以及不同的环境政策带来的政策诱致型交易费用。但也应注意到，通过实际调查来估算不同国家创办同一企业、安装商业电话、转让资产所有权，以及进口大型掘土机曲轴等活动所花费的时间和货币成本来比较不同国家交易费用的比较静态分析法仍有较大的局限性。这种针对具体交易活动的交易费用估计虽考虑到了宏观层次交易费用直接测度研究所忽略的非市场交易费用，但其测度结果的准确度取决于调查的数据范围和数据可获性，并且对一国经济体交易费用总量的估计不具有很强的解释力。

鉴于此，本书力争在国内外文献的基础上作出如下贡献：

- ①挖掘该领域已有研究线索，依据经济体交易部门比重估计、非市场交易费用的比较，以及交易效率水平测算三个角度阐述交易费用测度研究的发展逻辑，并指明有待继续研究的方向；
- ②提出交易费用的测算的理论框架，揭示并分析了影响交易费用的影响因素，从分工水平、制度环境、政府行为、技术水平、教育等层面为交易费用的测算建立理论基础；
- ③采用 Wallis 和 North（1986）的基本思路，指出已有交易部门的交易费用测度研究存在的一系列缺陷，从三次产业的角度对中国 1978—2007 年交易部门的比重进行了重新估计，测度中国交易

第二节 对若干基本概念的讨论和界定

Coase 在其经典论文《企业的性质》（1937）中指出使用价格机制是有代价的，这被称为交易费用思想的源头。可以看

出，在这种原创性的论述中，交易费用只是被看成是发现相对价格，特别是谈判和签约的成本。后来在《社会成本问题》（1960）中，Coase 将这一思想具体化，指出：“为了进行一项市场交易，有必要发现和谁交易，告诉人们自己愿意交易以及交易条件是什么，要进行谈判、讨价还价、拟订契约、实施监督以保证契约的条款得以履行等。”因此，Coase 虽然最早发现交易费用，但仅指出了市场运行是有成本的，并没提出交易费用的这个名词。后来，Arrow（1969）在研究保险市场的逆向选择行为和市场经济运行的效率时，最早提出交易费用这个名词，将其定义为市场机制运行的费用，把交易费用的定义扩展到所有市场经济组织的范围，并认为由于市场机制的不完全（incomplete），使交易运作产生了费用。

随后，交易费用这一概念开始被广泛定义，学者们从合同签订与执行等角度对交易费用提出了微观层次较为具体的定义。Williamson（1985）从签订合同的事先和事后成本角度定义交易费用，并将其分为两部分：一是事先的交易费用，即为签订契约、规定交易双方的权利、责任等所花费的费用；二是签订契约后，为解决契约本身所存在的问题，从改变条款到退出契约所花费的费用。Matthews（1986）也认为交易费用包括事前签订合同和事后实施合同的费用。Eggertsson（1990）指出，当个人交换经济资产所有权以及执行他们独有的权利时会产生交易费用。Barzel（1997）则认为交易费用包括所有涉及转移、获得和保护权利的费用。

华盛顿大学交易学派将交易费用的定义被扩展到整个人类

制度的范围，其主要代表人物有张五常和 North。在《新帕尔格雷夫经济学大辞典》中，张五常认为：“在最广泛的意义，交易费用包括所有那些不可能存在于没有产权、没有交易、没有任何一种经济组织的鲁宾孙·克鲁索（Robinson Crusoe）经济中的费用，简言之，包括一切不直接发生在物质生产过程的成本。”North（1997）指出，在社会演变的大环境下，交易费用包括长期以来人际交往的所有费用。他在张五常的认识基础上，建立了完善的人类行为理论，从对人类社会分工的分析入手，把社会活动分成交易活动与转换活动两类，认为来自专业化和社会分工的收益必定来源于这两类活动，交易活动和生产转换活动都具有“生产性”功能。Furubotn 和 Richter（1997）也在 Commons 对交易^①的定义基础上，将交易费用界定为人与人之间交往的一切费用，指出交易费用是源自建立、使用、维持和改变法律意义上的制度和权利意义上的制度所涉及的费用。

可见，宏观层次的交易费用的内涵与外延经历了由窄到宽的不断变化，从最初 Coase 的使用价格机制费用，延伸到 Arrow 等的市场经济系统运行费用，到后来扩展到以张五常和 North 为代表的制度运行费用。而微观层次对交易费用较为具体的定义又各具特色，呈现多样化的特点。因此，交易费用是个宽泛的概念，学者们对交易费用的定义从理论上来说尚未统一，由此从操作层面上来说也就更加无法广泛地运用于实证研究

^① Commons（1934）将交易分为三种基本类型，即平等的人与人之间买卖的交易、上下级之间管理的交易、政府与个人之间限额的交易。

(Katzenstein, 1996; Alexandra Benham and Lee Benham, 1998; Lipson, 2002)。

二、关于交易费用的分类

尽管现有研究从多样化角度来定义交易费用，但对交易费用分类研究相对较少。该领域代表性的观点主要有以下三类：

(1) North (1986) 认为，若不考虑建立制度的初始费用，交易费用可分为交易部门 (Transaction Sectors) 的交易费用和非市场交易费用 (Non-market Transaction Costs, NTC)。在既定的制度环境下，交易部门的交易费用指的是流通于市场的那部分交易费用，或称为市场交易费用，这部分交易费用是可以通过统计数据进行估计，即可以通过市场交易来衡量的。非市场交易费用则是指无法直接通过市场交易来衡量的那部分费用，如获取信息和排队等候的时间、贿赂官员的支出以及由不完全监督和实施所导致的费用。

(2) Furubotn 和 Richter (1997) 认为，交易费用的典型情形是使用市场的费用和企业内部发号施令的费用，并且在 Commons (1934) 对交易定义的基础上将交易费用分为市场型交易费用 (Market Transaction Costs)、管理型交易费用 (Managerial Transaction Costs)，以及政治型交易费用 (Political Transaction Costs)。市场型交易费用主要包括信息和谈判费用，管理型交易费用包括建立和维持或改变一个组织设计的费用，以及组织运行的费用，而政治型交易费用则指提供正式和非正式组织，以及与之有关的公共品的费用，它类似于管理型交易

费用，具体包括建立、维持和改变一个体制的正式和非正式组织的费用和政体运行的费用。

(3) McCann et al. (2005) 对交易费用的边界作了一个简单的分类（见图 1-1），他们将交易费用分为与市场交易相关的费用（A）、维持市场发展的相关制度费用（B）、制度环境以及法律体制变动的费用（C）。他们认为，在不考虑制度和法律体制变动的情况下，经济体总体的交易费用应包括 A 和 B 两部分，其中，B 部分交易费用包括政府对产权界定、登记公共部门、监督和执行贸易等费用，^① 若仅仅度量 A 部分交易费用则会低估以市场为基础的经济体交易费用，若要考虑整体制度环境以及法律体制变动的情形，则经济体的总体交易费用应包括 A、B、C 三部分，因为任何交易费用都依赖于一定的制度环境与法律体制（Easter et al., 1998; Saleth and Dinar, 2003）。

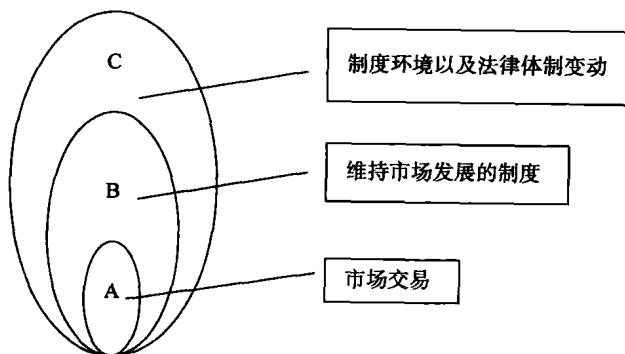


图 1-1 交易费用的边界问题

图形来源：McCann, Laura and K. William Easter et al. (2005)

^① Colby (2000) 也指出 B 部分包括政府为应对市场失灵而采取的一系列应对措施，如为防止污染和过度捕捞而制定许可证制度的相应费用。